



Pielikums Nr.1d pie Līguma par valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanu Nr. LP-8/2004.
Līgums noslēgts 04.08.2004.
Līguma darbības termiņš 31.12.2022.
Līgums saskaņots ar Finanšu un kapitāla tirgus komisiju 22.07.2004.

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna “INVL INDEX DIRECT” PROSPEKTS

Līdzekļu pārvaldītājs:

IPAS „INVL Asset Management”

Turētājbanka:

”SEB banka” AS

Ieguldījumu plāna prospekts ir apstiprināts ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības “**INVL Asset Management**” valdes sēdē 2017.gada 15.jūnijā.

Šis ieguldījumu plāna prospekts ir pielikums līgumam Nr. LP-8/2004 par Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanu, kas noslēgts starp Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūru un AS “Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība “Astra Krājfondi”” 2004.gada 4. augustā. Līguma darbības termiņš ir līdz 2022.gada 31.decembrim. Līgums ir saskaņots ar Finanšu un kapitāla tirgus komisiju 2004.gada 22.jūlijā.

Ieguldījumu plāna prospektu, kā arī citu informāciju par ieguldījumu plānu un Līdzekļu pārvaldītāju var saņemt IPAS „INVL Asset Management” birojā (adrese: Smilšu iela 7-1, Rīga, LV-1050, Latvija; telefons: 67092988) darba dienās no plkst. 8:30 līdz 17:30, kā arī Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras nodaļās.

Pirms lēmuma pieņemšanas par šī ieguldījumu plāna izvēli, ieteicams iepazīties ar ieguldījumu plāna prospektā sniegto informāciju. Lūdzu, rūpīgi izlasiet šo ieguldījumu plāna prospektu un saglabāiet to kā galveno informācijas avotu.

Ieguldījumu plāna prospekts var tikt izplatīts arī citās valodās, bet tekstam latviešu valodā ir noteicošais juridiskais spēks. Ieguldījumu plāna prospekts ir reģistrēts Finanšu un kapitāla tirgus komisijā 2017. gada 14. augustā.

Plāna Prospekta grozījumi apstiprināti IPAS „INVL Asset Management” valdes sēdē 2018. gada 30. janvārī un reģistrēti Finanšu un kapitāla tirgus komisijā 2018. gada 2. februārī.

Plāna Prospekta grozījumi apstiprināti IPAS „INVL Asset Management” valdes sēdē 2018. gada 25. aprīlī un reģistrēti Finanšu un kapitāla tirgus komisijā 2018.gada 20. augustā.

Plāna Prospekta grozījumi otrajā nodaļā stājas spēkā 6 (sešus) mēnešus pēc tam, kad IPAS „INVL Asset Management” parakstīta vienošanās ar Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūru.

Satura rādītājs

Lietoto terminu un saīsinājumu skaidrojums

- 1. Darījumu ar ieguldījumu plāna līdzekļiem un ieguldījumu plāna pārvaldes izmaksu un atlīdzību kopsavilkums**
 - 1.1. Maksimālie maksājumi par ieguldījumu plāna pārvaldi
 - 1.2. Citi maksājumi
- 2. Ieguldījumu politika un ieguldījumu ierobežojumi**
 - 2.1. Ieguldīšanas mērķis
 - 2.2. Ieguldījumu politika
 - 2.3. Ieguldījumu objekti un veidi
 - 2.4. Ieguldījumu ierobežojumi
 - 2.4.1. Ieguldījumi ieguldījumu fondos
 - 2.4.2. Ieguldījumi atvasinātajos finanšu instrumentos
 - 2.4.3. Citi ieguldījumu plāna līdzekļu ieguldījumu ierobežojumi un nosacījumi
- 3. Ieguldījumu riski**
- 4. Ieguldījumu plāna dalībnieka tiesības**
 - 4.1. Tiesības nodot fondētās pensijas kapitālu citam līdzekļu pārvaldītājam vai citam ieguldījumu plānam
 - 4.2. Tiesības saņemt informāciju
- 5. Ieguldījuma plāna pārvalde**
 - 5.1. Līdzekļu pārvaldītājs
 - 5.1.1. Sabiedrības nosaukums
 - 5.1.2. Juridiskā adrese un izpildinstitūcijas atrašanās vieta
 - 5.1.3. Reģistrācijas datums Komercreģistrā
 - 5.1.4. Vienotais reģistrācijas numurs
 - 5.1.5. Dibināšanas / Reģistrētais un apmaksātais pamatkapitāls
 - 5.2. Informācija par Sabiedrības padomes un valdes locekļiem
 - 5.2.1. Padome
 - 5.2.2. Valde
 - 5.3. Ieguldījumu plāna pārvaldnieks
 - 5.4. Informācija par Līdzekļu pārvaldītāja akcionāriem
 - 5.5. Informācija par citiem Līdzekļu pārvaldītāja pārvaldīšanā esošiem ieguldījumu plāniem
 - 5.6. Līdzekļu pārvaldītājam maksājamās atlīdzības apjoms, šīs atlīdzības noteikšanas un maksāšanas kārtība
 - 5.7. Turētājbanka
 - 5.7.1. Turētājbankas nosaukums
 - 5.7.2. Juridiskā adrese
 - 5.7.3. Izpildinstitūcijas atrašanās vieta
 - 5.7.4. Reģistrācijas datums Uzņēmumu reģistrā
 - 5.7.5. Reģistrācijas numurs
 - 5.8. Turētājbankas tiesības un pienākumi veicot turētājbankas funkcijas
 - 5.9. Turētājbankai maksājamās atlīdzības apjoms, šīs atlīdzības noteikšanas un maksāšanas kārtība
 - 5.10. Ieguldījumu plāna zvērināts revidents
- 6. Ieguldījumu plāna līdzekļu un ieguldījumu plāna daļas vērtības noteikšanas metodes un kārtība**
 - 6.1. Ieguldījumu plāna līdzekļu novērtēšanas vispārīgie principi
 - 6.2. Ieguldījumu plāna līdzekļu novērtēšanas metodes
 - 6.2.1. Pēc patiesās vērtības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā novērtēto kapitāla un parāda vērtspapīru novērtēšana
 - 6.2.2. Ieguldījumu fondu apliecību novērtēšana
 - 6.2.3. Atvasināto vērtspapīru novērtēšana
 - 6.2.4. Ieguldījumu plāna saistību vērtības aprēķināšana
 - 6.2.5. Aktīvu un saistību ārvalstu valūtā pārvērtēšana
 - 6.2.6. Ienākumu un izdevumu uzskaitē
 - 6.2.7. Ieguldījumu plāna aktīvu un saistību novērtēšanas kārtība
 - 6.3. Informācijas sniegšana par ieguldījumu plāna līdzekļu un ieguldījumu plāna daļu vērtību
 - 6.4. Ieguldījumu plāna ienākumu atkārtotas ieguldīšanas kārtība
- 7. Informācija par nodokļiem un nodevām**
- 8. Līdzekļu pārvaldītāja valdes paziņojums par ieguldījumu plāna prospektā iekļautās informācijas patiesumu**

LIETOTO TERMINU UN SAĪSINĀJUMU SKAIDROJUMS

Attīstības valstis	valstis ar aktīvu sociālo vai ekonomisko vidi straujas izaugsmes un industrializācijas apstākļos. Ieguldījumu plāna prospekta izpratnē Attīstības valstis ir Brazīlija, Bulgārija, Čehija, Ķīna, Dienvidkoreja, Dienvidāfrika, Ekvadora, Ēģipte, Filipīnas, Horvātija, Indija, Indonēzija, Kolumbija, Krievija, Ķīna, Malaizija, Meksika, Peru, Polija, Taivāna, Taizeme, Turcija, Ungārija un Vjetnama;
Attīstītās valstis	valstis ar augstu ekonomiskās attīstības un dzīves līmeni. Ieguldījumu plāna prospekta izpratnē Attīstītās valstis ir ASV, Austrālija, Austrija, Beļģija, Dānija, Francija, Grieķija, Honkonga, Īrija, Itālija, Izraēla, Japāna, Jaunzēlande, Kanāda, Lielbritānija, Luksemburga, Nīderlande, Norvēģija, Portugāle, Singapūra, Somija, Spānija, Šveice, Vācija un Zviedrija;
Aģentūra un/vai VSAA	Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūra;
Finanšu instruments	vienošanās, kas vienlaicīgi vienai personai rada finanšu aktīvu, bet citai personai – finanšu saistības vai kapitāla instrumentu;
Ieguldījumu plāns	sistematizētu noteikumu kopums, kas izklāstīts Ieguldījumu plāna Prospektā un saskaņā ar kuru notiek Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldīšana; šajā Prospektā – Ieguldījumu plāns "INVL INDEX DIRECT";
Ieguldījumu plāna dalībnieks	persona, kas ir reģistrēta VSAA par Valsts fondēto pensiju shēmas dalībnieku un kuras iemaksas VSAA ir nodevusi pārvaldīšanai dalībnieka izvēlētajam līdzekļu pārvaldītājam, ieskaitot tās Ieguldījumu plāna kontā Turētājbankā;
Ieguldījumu plāna daļa	uzskaites vienība, kas tiek izmantota Ieguldījumu plāna līdzekļu uzskaitē un darījumos ar šiem līdzekļiem. Ieguldījumu plāna daļa nav vērtspapīrs;
Ieguldījumu plāna līdzekļu vērtība	Ieguldījumu plāna aktīvu un saistību vērtības starpība;
Ieguldījumu plāna līdzekļi	Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu daļa, kas tiek pārvaldīta saskaņā ar attiecīgo Ieguldījumu plānu;
Ieguldījumu plāna prospekts	Ieguldījumu plāna "INVL INDEX DIRECT" prospekts. Ieguldījumu plāna prospekts ir sistematizēts noteikumu kopums, saskaņā ar kuru notiek Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldīšana;
Indekss	statistiskais indikators, kas atspoguļo noteiktas, pēc īpašiem kritērijiem atlasītas vērtspapīru grupas vērtības izmaiņas;
Indeksu fonds	Ieguldījumu fonds, kura Ieguldījumu portfelis ir veidots ar mērķi atdarīt noteikta vērtspapīru indeksa sniegumu;
Komisija un/vai FKTK	Finanšu un kapitāla tirgus komisija ir pilntiesīga autonoma valsts iestāde, kas atbilstoši savam darbības mērķim un uzdevumiem regulē un pārrauga finanšu un kapitāla tirgu un tā dalībnieku darbību;
Likums	Latvijas Republikas Valsts fondēto pensiju likums;
Līdzekļu pārvaldītājs un/vai Sabiedrība	IPAS „INVL Asset Management”;
ESAO	Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācija;
Patiesā vērtība	summa, par kādu aktīvu iespējams apmainīt vai saistības iespējams izpildīt darījumā starp labi informētām, ieinteresētām un finansiāli neatkarīgām personām;
Pārvaldīšanas līgums	līgums starp Aģentūru un Līdzekļu pārvaldītāju, kas nosaka Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanas kārtību;
Riska samazināšanas princips	finansiālo zaudējumu riska samazināšana, sadalot Ieguldījumu plāna līdzekļus Ieguldījumu objektos un ievērojot darījumu ierobežojumus, kā arī saglabājot iespēju iegūt vislielākos gaidāmos ienākumus;
Turētājbanka	“SEB banka” AS;
Valsts fondēto pensiju shēma	valsts organizēts iemaksu veikšanas, iemaksāto līdzekļu administrēšanas un pensiju izmaksas pasākumu kopums, kas, nepaliekot kopējo iemaksu apmēru vecuma pensijām, dod iespēju iegūt papildus pensijas kapitālu, daļu no vecuma pensiju iemaksām ieguldot vērtspapīros un citos aktīvos Likumā noteiktajā kārtībā;
Normatīvie akti	Likums, Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likums, Komisijas noteikumi un citi Latvijas Republikas normatīvie akti, kas reglamentē Valsts fondēto pensiju shēmas darbību.
Biržā tirgotais fonds (ETF)	Ieguldījumu fonda veids, kura Ieguldījumu apliecības ir reģistrētas biržā un var tikt pirktas un pārdotas biržas darījumu ietvaros bez sabiedrības, kas nodibināja un pārvalda fondu, starpniecības un piedalīšanās.

1. DARĪJUMU AR IEGULDĪJUMU PLĀNA LĪDZEKĻIEM UN IEGULDĪJUMU PLĀNA PĀRVALDES IZMAKSU UN ATLĪDZĪBU KOPSAVILKUMS

1.1. Maksimālie maksājumi par leguldījumu plāna pārvaldi

Maksimālais apmērs maksājumam par leguldījumu plāna pārvaldi, rēķinot par pēdējo 12 mēnešu periodu, nepārsniedz **0,5%** no leguldījumu plāna vidējās neto aktīvu vērtības.

Kopējie maksimālie maksājumi par leguldījumu plāna pārvaldi (procentos no leguldījumu plāna vidējās neto aktīvu vērtības) ir šādi:

Maksājuma veids	Maksājuma apjoms (% gadā no vidējās neto aktīvu vērtības)
Maksājuma pastāvīgā daļa:	0,50%
- t.sk. maksājumi Sabiedrībai	0,42%
- t.sk. maksājumi Turētājbankai:	0,08%
Maksājuma mainīgā daļa:	0,00%
Kopā:	0,50%

Līdzekļu pārvaldītājam maksājumu par leguldījumu plāna pārvaldi veido maksājuma pastāvīgā daļa, kas ir 0,5% no leguldījumu plāna vidējās neto aktīvu vērtības gadā un ietver maksājumus Līdzekļu pārvaldītājam, Turētājbankai, kā arī maksājumus trešajām personām, kurus veic no leguldījumu plāna līdzekļiem, izņemot izdevumus, kas radušies, veicot darījumus ar leguldījumu plāna aktīvu pārdošanu ar atpirkšanu. Maksājuma mainīgā daļa, kas ir atlīdzība fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldītājam par leguldījumu plāna darbības rezultātu, netiek ieturēta.

1.2. Citi maksājumi

Darījumu izmaksas, kas tieši saistītas ar darījumu ar leguldījumu plāna līdzekļiem veikšanu (maksā par pārskaitījumu veikšanu, darījumu komisijas maksas un citas līdzīgas izmaksas), ja tās pamatotas ar ārējiem attaisnojuma dokumentiem, tiek attiecinātas uz katru konkrēto darījumu.

No leguldījumu plāna līdzekļiem var veikt maksājumus trešajām personām un citus maksājumus, kas saistīti ar leguldījumu plāna darbību un kas nav darījumu izmaksas, kas tiek attiecinātas uz katru konkrēto darījumu, šādā gadījumā samazinot maksājumu Līdzekļu pārvaldītājam un/vai Turētājbankai par leguldījumu plāna pārvaldi tā lai pārskata gada ietvaros netiktu pārsniegts kopējais šai prospektā noteiktais maksimālais maksājuma par leguldījumu plāna pārvaldi apmērs.

Detalizēta informācija par leguldījumu plāna pārvaldīšanas izmaksām un atlīdzību sniegta šī leguldījumu plāna prospekta sadaļā "leguldījumu plāna pārvalde".

Šīs informācijas mērķis ir sniegt esošajiem un potenciālajiem Valsts fondēto pensiju shēmas dalībniekiem vispārēju ieskatu par kopējām izmaksām, kas viņam jāsedz tieši vai netieši, piedaloties šajā leguldījumu plānā. Detalizēta informācija par leguldījumu plāna pārvaldīšanas izmaksām un atlīdzību sniegta šī leguldījumu plāna prospekta sadaļā "leguldījumu plāna pārvalde".

2. IEGULDĪJUMU POLITIKA UN IEGULDĪJUMU IEROBEŽOJUMI

2.1. Ieguldīšanas mērķis

Ieguldījumu plāna "INVL INDEX DIRECT" mērķis ir panākt ieguldījumu plāna līdzekļu izvietojumu starptautiskajā kapitāla vērtspapīru tirgū, lai atkarībā no tā snieguma ļautu uzkrāt papildus valsts fondētās pensijas kapitālu un nodrošinātu ieguldījumu plāna dalībniekiem lielāku vecuma pensiju.

2.2. Ieguldījumu politika

Ieguldījumu plānam ir izvēlēta pasīva ieguldījumu politika. Ieguldījumu plāna līdzekļi tiks ieguldīti ieguldījumu fondos. Ieguldījumu fondi, kuros ieguldīs plāns, iekļaus biržā tirgojamus ieguldījumu fondus un indeksu fondus, kas investē komercsabiedrību kapitāla vērtspapīros, kā arī valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīros. Līdzekļi tiks ieguldīti ar mērķi panākt diversifikāciju gan reģionālā, gan nozaru griezumā. Diversifikācija tiks panākta, izmantojot biržā tirgojamus un indeksu ieguldījumu fondus, kas atveido akciju un obligāciju indeksus. Ieguldījumu plānam ir pasīva ieguldījumu stratēģija, kas tiek realizēta, ar fondu palīdzību dažādojot ieguldījumu portfeli ar iepriekš noteiktām ekspozīcijām uz dažādiem reģioniem un nozarēm. Tirdzniecības darījumi tiek veikti tikai ar mērķi rebalansēt portfeli, ieguldot ienākošos līdzekļus un izejošo naudas plūsmu nodrošināšanai. Nepieciešamības gadījumā, ārvalstu valūtu ekspozīcijas samazināšanai paredzēts izmantot atvasinātos līgumus, veicot darījumus ar valūtas nākotnes kontraktiem riska mazināšanas nolūkā. Izvēloties ieguldījumu fondus, tiek pievērsta uzmanība ieguldījumu fondu darījumu izmaksu samazināšanai un ieguldījumu fondu likviditātei.

Ieguldījumu plāna mērķis ir veidot ieguldījumu struktūru tā, lai ieguldījumu plāna dalībnieku līdzekļi tiktu izvietoti visos vadošajos pasaules akciju un obligāciju tirgos (attīstīto valstu akciju tirgos, attīstības valstu akciju tirgos, attīstības valstu suverēno obligāciju tirgos, attīstības valstu korporatīvo obligāciju tirgos, attīstīto valstu suverēno obligāciju tirgos, attīstīto valstu korporatīvo obligāciju tirgos). Līdz 50% no ieguldījumu plāna līdzekļiem var tikt ieguldīti ieguldījumu fondos (tajā skaitā biržā tirgotos fondos ETF), kas seko diversificētiem globāliem akciju indeksiem. Līdz 80% var tikt ieguldīti ieguldījumu fondos (tajā skaitā biržā tirgotos fondos ETF), kas seko diversificētiem attīstīto un attīstības valstu korporatīvo un valsts obligāciju indeksiem. Atsevišķu indeksu vai tirgus segmentu ieguldījumu apjoms tiks izvēlēts tā, lai pēc iespējas atspoguļotu attiecīga tirgus segmenta īpatsvaru kopējā investīcijām pieejamajā finanšu instrumentu tirgū. Izvēloties konkrētus ieguldījumu fondus, lai sekotu attiecīgo finanšu instrumentu indeksu sniegumam, Sabiedrība ņems vērā šo ieguldījumu fondu likviditāti, aktīvu apjomu, kopējās izmaksas, indeksa atveidošanas veidu (pilnīgais, pie kura fonds iegulda vērtspapīru portfeli, kas pilnīgi atbilst indeksa aprēķināšanai izmantotajai vērtspapīru grupai, vai optimizācija, pie kuras fonds veido ieguldījumu portfeli tā, lai atveidotu visus būtiskos indeksa aprēķināšanai izmantotos vērtspapīru grupas raksturlielumus).

Ieguldījumu plāna līdzekļus var ieguldīt naudas tirgus instrumentos vai turēt tos bankas kontos, kamēr ieguldījumu plānā esošo līdzekļu apjoms nesasniedz 30 tūkstošus eiro.

Līdzekļu pārvaldītājs daļu no ieguldījumu plāna līdzekļiem var turēt naudas līdzekļu veidā Turētājbankā, lai nodrošinātu ieguldījumu plāna atbilstošu likviditāti, kā arī gadījumos, kad nav iespējams veikt piemērotus ieguldījumus ieguldījumu plāna mērķa sasniegšanai.

Veicot ieguldījumus, Līdzekļu pārvaldītājs iegūst pietiekami plašu informāciju, kā arī uzrauga tos ieguldījumu plāna ieguldījumus, kuros tiks vai ir tikuši ieguldīti ieguldījumu plāna līdzekļi. Pirms jebkura ieguldījuma veikšanas Līdzekļu pārvaldnieks veic analīzi, lai noteiktu, vai plānotais ieguldījums veicinās ieguldījumu plāna mērķu sasniegšanu.

2.3. Ieguldījumu objekti un veidi

Ieguldījumu plāna līdzekļi tiks ieguldīti sekojošos finanšu instrumentos:

- 1) ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās;
- 2) biržā tirgotos fondos (ETF);
- 3) naudas tirgus instrumentos – parāda vērtspapīros, kuru dzēšanas termiņš nav garāks par 1 gadu, kurus emitēja valsts vai komercsabiedrība ar investīciju līmeņa kredītreitingu un kuriem pastāv likvids tirgus, kā arī starpbanku depozītus Latvijā reģistrētās bankās ar dzēšanas termiņu ne garāku par 1 gadu;
- 4) atvasinātajos finanšu instrumentos.

2.4. Ieguldījumu ierobežojumi

Ieguldījumu plāna līdzekļus aizliegts:

- 1) ieguldīt nekustamajā īpašumā;
- 2) ieguldīt alternatīvo ieguldījumu fondos, riska kapitāla tirgū, tieši ieguldīt valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīros, izņemot naudas tirgus instrumentus, tieši ieguldīt komercsabiedrību kapitāla vērtspapīros;
- 3) piešķirt aizdevumus;
- 4) ieguldīt paša fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldītāja emitētajos finanšu instrumentos, izņemot tā pārvaldīšanā esošos ieguldījumu fondus, par kuru apliecību pirkšanu vai pārdošanu Līdzekļu pārvaldītājs nesaņem komisijas maksu no ieguldījumu plāna līdzekļiem.
- 5) ieguldīt virtuālajās valūtās un tādās alternatīvo ieguldījumu fondos, kuru darbības noteikumi paredz vairāk nekā 10 procentus no fonda neto aktīviem ieguldīt virtuālajās valūtās.

2.4.1. Ieguldījumi ieguldījumu fondos

Ieguldījumu plāna līdzekļus drīkst ieguldīt ieguldījumu fondos, ja ieguldījumu fonds reģistrēts Latvijā, citā Eiropas Savienības dalībvalstī.

Ieguldījumi vienā ieguldījumu fondā nedrīkst pārsniegt 10 procentus no ieguldījumu plāna aktīviem un 30 procentus no šī ieguldījumu fonda neto aktīviem.

2.4.2. Ieguldījumi atvasinātajos finanšu instrumentos

Ieguldījumu plāna līdzekļus drīkst ieguldīt atvasinātajos finanšu instrumentos tikai tāpēc, lai nodrošinātos pret noteiktu ieguldījumu plāna aktīvu vērtības svārstību risku, kas var rasties, mainoties attiecīgā aktīva cenai vai valūtas kursam, ja:

- 1) šie atvasinātie finanšu instrumenti ir iekļauti Latvijā, citā Eiropas Savienības dalībvalstī reģistrētā regulētajā tirgū vai ESAO investīciju kategorijas valstī reģistrētas tādas fondu biržas (regulēta tirgus) oficiālajā sarakstā, kura ir arī Starptautiskās fondu biržu federācijas pilntiesīga locekle;
- 2) atvasinātajā finanšu instrumentā ietvertās saistības ir uzņēmusies kredītiestāde, kura ir saņēmusi licenci kredītiestādes darbībai un kurai ir atļauts sniegt finanšu pakalpojumus Latvijā, citā Eiropas Savienības dalībvalstī.

2.4.3. Citi ieguldījumu plāna līdzekļu ieguldījumu ierobežojumi un nosacījumi

Ar Līdzekļu pārvaldītāju vienā grupā esošo komercsabiedrību emitētajos finanšu instrumentos ieguldījumus drīkst veikt tikai ar fondu biržas (regulēta tirgus) starpniecību, un ieguldījumi šādos finanšu instrumentos nedrīkst pārsniegt 5 procentus no ieguldījumu plāna aktīviem.

Ieguldījumi ar fondētu pensiju shēmas līdzekļu pārvaldītāju vienā grupā esošu komercsabiedrību pārvaldītajos ieguldījumu fondos nedrīkst pārsniegt 15 procentus no ieguldījumu plāna aktīviem.

Prasības pēc pieprasījuma pret Turētājbanku drīkst pārsniegt 15 procentus no ieguldījumu plāna aktīviem.

Ieguldījumi ieguldījumu fondos, kuri var veikt ieguldījumus kapitāla vērtspapīros vai citos riska ziņā tiem pielīdzināmos finanšu instrumentos, kopā nedrīkst pārsniegt 50 procentus no ieguldījumu plāna aktīviem.

Ieguldījumu plāna ārvalstu valūtu atklātā pozīcija nedrīkst pārsniegt:

- 1) atsevišķā ārvalstu valūtā — 10 procentus no ieguldījumu plāna aktīviem;
- 2) kopumā visās ārvalstu valūtās — 20 procentus no ieguldījumu plāna aktīviem.

Aizliegts ņemt aizņēmumus uz ieguldījumu plāna līdzekļu rēķina.

Ieguldījumu plāna ieguldījumu portfeļa atbilstība ieguldījumu ierobežojumiem tiek noteikta izmantojot ieguldījumu plāna aktīvu vērtību, kuru nosaka saskaņā ar šā ieguldījumu plāna prospekta sadaļu "Ieguldījumu plāna līdzekļu un ieguldījumu plāna daļas vērtības noteikšanas metodes un kārtība".

Uz prospekta apstiprināšanas dienu Likumā un šajā Prospektā ir noteikts, ka ieguldījumi kapitāla vērtspapīros vai tādos ieguldījumu fondos, kuri var veikt ieguldījumus kapitāla vērtspapīros vai citos riska ziņā tiem pielīdzināmos finanšu instrumentos, kopā nedrīkst pārsniegt 50 procentus no ieguldījumu plāna aktīviem.

Ja nākotnē šis Likumā noteiktais limits tiks palielināts un Likums paredzēs, ka Līdzekļu pārvaldītājs ir tiesīgs veikt attiecīgus grozījumus ieguldījumu plāna ieguldīšanas noteikumos, Līdzekļu pārvaldītājs veiks attiecīgus grozījumus šajā Prospektā ar mērķi palielināt limitu ieguldījumiem kapitāla vērtspapīros līdz Likumā maksimāli pieļaujamam limitam un attiecīgi Līdzekļu pārvaldītājs palielinās ieguldījumus ieguldījumu fondos, kas veic investīcijas kapitāla vērtspapīros.

3. IEGULDĪJUMU RISKI

Riski un iespējamo pasākumu apraksts riska samazināšanai

Risks	Pasākumi riska samazināšanai
Likviditātes risks – nespēja noteiktā laika periodā realizēt kādu no ieguldījumu plāna aktīviem par pieņemamu cenu, vai arī nepietiekošas naudas plūsmas rezultātā nespēja maksāt trešajām personām par pakalpojumiem.	Likviditātes risks tiks samazināts, pirms ieguldījumu veikšanas veicot atbilstošu tirgus analīzi, nodrošinot ieguldījumu diversifikāciju, kā arī daļu ieguldījumu plāna aktīvu turot naudas līdzekļu veidā.
Atklāto valūtas pozīciju risks – ieguldījumu plāna aktīvi var tikt ieguldīti ārvalstu valūtās nominētos finanšu instrumentos. Mainoties ārvalstu valūtu kursiem attiecībā pret eiro, ieguldījumu plāna aktīvu vērtība var vai nu samazināties, vai palielināties.	Atklāto valūtas pozīciju risks tiek ierobežots, nosakot, ka ar fondētā pensijas kapitāla izmaksas valūtu nesaistītās valūtās nominētos finanšu instrumentos var izvietot tikai līdz 30 procentu no ieguldījumu plāna aktīviem. Ieguldījumu plāna aktīvu izvietojums ar saistībām nesaskaņotā vienā valūtā nedrīkst pārsniegt 10 procentus no ieguldījumu plāna aktīviem. Nepieciešamības gadījumā Līdzekļu pārvaldītājs izmantos atbilstošus finanšu instrumentus valūtas riska samazināšanai. Pirms darījumu veikšanas Līdzekļu pārvaldītājs veic darījumu partneru kredītriska novērtēšanu.
Darījuma partnera kredītrisks – risks, kas rodas, ja darījumu partneris, ar kuru Līdzekļu pārvaldītājs uz ieguldījumu plāna rēķina ir noslēdzis darījumu, nevar izpildīt savas saistības pret ieguldījumu plānu.	
Procentu likmju svārstību risks – mainoties tirgus procentu likmēm var mainīties ieguldījumu plāna aktīvu vērtība, kas var negatīvi ietekmēt ieguldījumu plāna darbības rezultātus.	Risks tiek ierobežots, veicot ieguldījumus finanšu instrumentos ar dažādu termiņu līdz dzēšanai. Nepieciešamības gadījumā Līdzekļu pārvaldītājs izmantos atbilstošus finanšu instrumentus procentu likmju svārstību riska samazināšanai.
Citi riski – nepārvarama vara (dabas katastrofas un stihijas, kara darbība, streiki, traucējumi saziņas līdzekļos, informācijas sistēmās), biznesa risks, juridiskais, informācijas, valsts regulācijas riski un tamlīdzīgi.	Līdzekļu pārvaldītāja valde, veicot ieguldījumu plāna pārvaldi, nodrošina atbilstošas risku pārvaldes kontroles sistēmas esamību, tādējādi iespēju robežās minimējot šos riskus.

Līdzekļu pārvaldītājs, veicot ieguldījumu plāna pārvaldīšanu rīkojas ieguldījumu plāna dalībnieku interesēs ar galveno mērķi nodrošināt, lai ieguldījumu plāna līdzekļu vērtību svārstība maksimāli atspoguļotu pasaules kapitāla tirgus svārstības. Ieguldījumu plāna dalībniekiem jāzprot, ka viņu ieguldījuma sniegums būs pilnībā atkarīgs no norisēm attiecīgajos finanšu tirgos, kuru atveidojošos indeksos tiks ieguldīti ieguldījumu plāna līdzekļi. Iesakām ieguldītājiem patstāvīgi sekot līdzi attiecīgo finanšu tirgus indeksu svārstībām un tās ietekmes sekām uz viņu pensiju uzkrājumiem apmēru. Līdzekļu pārvaldītājs negarantē ieguldījumu plāna līdzekļu pasargāšanu no jebkādiem iepriekš minētiem riskiem.

4. IEGULDĪJUMU PLĀNA DALĪBNIKĀ TIESĪBAS

4.1. Tiesības nodot fondētās pensijas kapitālu citam līdzekļu pārvaldītājam vai citam ieguldījumu plānam

Ieguldījumu plāna dalībnieks ir tiesīgs, iesniedzot Aģentūrā attiecīgu iesniegumu, pieprasīt fondētās pensijas kapitālu nodot citam līdzekļu pārvaldītājam vai citam ieguldījumu plānam.

Līdzekļu pārvaldītāja maiņu var veikt ne biežāk kā reizi gadā, viena un tā paša Valsts fondēto pensiju shēmas Līdzekļu pārvaldītāja ieguldījumu plānu maiņa pieļaujama ne biežāk kā divas reizes gadā, kā arī atsevišķos Likumā paredzētos gadījumos (piemēram, līdzekļu pārvaldītāja licences Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai anulēšanas gadījumā).

4.2. Tiesības saņemt informāciju

Ieguldījumu plāna dalībniekam ir tiesības Likumā noteiktajā kārtībā saņemt no Līdzekļu pārvaldītāja, Aģentūras vai tās pilnvarotām personām informāciju par ieguldījumu plānu, Līdzekļu pārvaldītāju un Turētājbanku.

5. IEGULDĪJUMU PLĀNA PĀRVALDE

5.1. Līdzekļu pārvaldītājs

5.1.1. Sabiedrības nosaukums:	IPAS „INVL Asset Management”
5.1.2. Juridiskā adrese un izpildinstitūcijas atrašanās vieta:	Smilšu iela 7-1, Rīga, LV-1050
5.1.3. Reģistrācijas datums Komercreģistrā:	2002. gada 2. oktobris
5.1.4. Vienotais reģistrācijas numurs:	40003605043
5.1.5. Dibināšanas / Reģistrētais un apmaksātais pamatkapitāls:	LVL 120,000 / EUR 1,000,000

5.2. Informācija par Sabiedrības padomes un valdes locekļiem

5.2.1. Padome:

Sabiedrības padome tieši nepiedalās leguldījumu plāna pārvaldē. Padome pārstāv akcionāru intereses pilnsapulču starplaiķā un Statūtos noteiktajos ietvaros kontrolē valdes darbību. Sabiedrības padome sastāv no 3 personām.

Andrej Cyba padomes priekšsēdētājs, Lietuvas Republikas pilsonis

Akadēmiskā izglītība Viļņas Universitāte, Bakalaura grāds biznesa vadībā un administrēšanā.

Profesionālā biogrāfija No 2016.07 – UAB “INVL Asset Management” biznesa attīstības direktors;
No 2016.07 – Brokeru sabiedrības “INVL Finasta” valdes priekšsēdētājs;
No 2012. – AS „ INVL atklātais pensiju fonds” padomes loceklis;
2009. – 2015. UAB “Finasta Asset Management” valdes loceklis;
2008.-2009. UAB „Invalda turto valdymas” Direktors;
2008.-2009. UAB „Invalda nekilnojamojo turto valdymas” valdes loceklis;
No 2008.04. AB „Vilkyškių pieninė” valdes loceklis;
2007.-2009. UAB „Invalda turto valdymas” valdes loceklis;
2007.- 2008. AS IPS „Finasta Asset Management” padomes loceklis;
2007.-2008. UAB „Finasta investiciju valdymas” fondu pārvaldes daļas vadītājs;
2006.-2007. UAB „Finasta investiciju valdymas” fondu pārvaldnieks;
2005.-2006. AB FMI „Finasta” finanšu analītiķis.

Līdzdalība (virs 10 %) citās uzņēmēj sabiedrībās UAB “Piola, UAB “GP1”, UAB “GP2”, UAB “Propuff”

Ar leguldījuma plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi: visas Latvijas Republikas normatīvajos aktos un Sabiedrības statūtos paredzētās padomes priekšsēdētāja tiesības un pienākumi.

Laura Krīžinauskiene padomes locekle, Lietuvas Republikas pilsone

Akadēmiskā izglītība Vilniaus Gedimino tehniskā universitāte, maģistra grāds vadībā un uzņēmējdarbības administrēšanā

Profesionālā biogrāfija No 2005.10.-2007.11. AB FMI „Finasta”, fondu menedžeris; no 2007.04.-2007.09. UAB „Finasta investiciju valdymas”, fondu menedžere; no 2007.11.-2009.01. AB FMI „Finasta”, Finanšu brokeru departamenta direktore; no 2008.03.-2010.10. AB bankas „Finasta”, Finanšu brokeru departamenta direktore; no 2009.11.-2012.08. AB FMI „Finasta”, valdes locekle; no 2010.10.-2012.08. AB bankas „Finasta”, Kapitāla tirgus departamenta vadītāja; no 2012.08.-2016.05. UAB „Baltpool”, valdes priekšsēdētāja; no 2012.08.-2016.10. UAB „Baltpool”, valdes locekle; no 2016.05.-2017.09. AS „Danske Bank”, globālās funkcijas vadītāja, Lielo biznesa klientu AML departaments.

Līdzdalība (virs 10 %) citās uzņēmēj sabiedrībās Nav

Ar leguldījuma plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi: visas Latvijas Republikas normatīvajos aktos un Sabiedrības statūtos paredzētās padomes locekles tiesības un pienākumi.

Aura Paulikiene padomes locekle, Lietuvas Republikas pilsone

Akadēmiskā izglītība ISM University of Management and Economics, maģistra grāds projektu vadībā un uzņēmējdarbības administrēšanā

Profesionālā biogrāfija No 2009.12.-2010.12. Omnitel, Attīstības procesu nodaļas vadītāja; no 2011.01.-2013.01. Omnitel, kvalitātes un plānošanas nodaļas vadītāja; no 2013.02.-2014.01. Omnitel, kvalitātes un

kompetences nodaļas vadītāja; no 2014.02.-2015.06. Omnitel, business-to-business klientu pakalpojumu un operāciju vadītāja; no 2015.02.-2015.10. „Lietuvas Enerģijas” grupa (LE Group), atbalsta pakalpojumu vadītāja; no 2017.01.-2017.06. Affecto LT, Klientu pieredzes un kvalitātes vadītāja; no 2017.07. Affecto LT, uzņēmējdarbības atbalsta risinājumu vadītāja.

*Līdzdalība (virs 10 %) citās
uzņēmējdarbībās* Nav

visas Latvijas Republikas normatīvajos aktos un Sabiedrības statūtos paredzētās padomes locekļa tiesības un pienākumi.

*Ar leģidatīvuma plāna
pārvaldi saistītās tiesības
un pienākumi:*

5.2.2. Valde:

Sabiedrības valde tieši nepedalās leģidatīvumu plāna pārvaldē. Attiecībā uz leģidatīvumu plānu valde apstiprina leģidatīvumu plāna gada un pusgada pārskatus, apliecina Prospektā ietvertās informācijas patiesumu un ieceļ leģidatīvumu plāna pārvaldnieku.

Andrejs Martinovs valdes priekšsēdētājs, Latvijas Republikas pilsonis

Akadēmiskā izglītība

2001.gads Latvijas Universitāte, Ekonomikas un vadības fakultāte, Maģistra grāds ekonomikā

Profesionālā biogrāfija

No 2015.gada IPAS „INVL Asset Management” valdes priekšsēdētājs, 2011.-2015 gads IPAS „Finasta Asset Management” valdes loceklis, 2010. – 2011. gads IPAS „Finasta Asset Management Latvia” valdes priekšsēdētājs, 2009. – 2010. gads IPAS „Finasta Asset Management” valdes priekšsēdētājs, 2008. – 2009. gads IPAS „Invalda Asset Management Latvia” valdes priekšsēdētājs, 2006. – 2008. gads AS IPS „Finasta Asset Management” valdes priekšsēdētājs, 2006. – 2008. gads „Finasta” AB FMI Latvijas nodaļas vadītājs, 2003. – 2005. gads AS „Latvijas Krājbanka” Resursu pārvaldes Vērtspapīru daļas vadītājs

*Līdzdalība (virs 10 %) Nav
citās uzņēmējdarbībās*

*Ar leģidatīvuma plāna
pārvaldi saistītās tiesības
un pienākumi:*

visas Latvijas Republikas normatīvajos aktos un Sabiedrības statūtos paredzētās valdes priekšsēdētāja tiesības un pienākumi.

Dina Zobena valdes locekle, Latvijas Republikas pilsonie

Akadēmiskā izglītība

2007.gads Banku Augstskola, Profesionālā maģistra grāds finansēs

Profesionālā biogrāfija

No 2015.gada IPAS „INVL Asset Management” valdes locekle, 2012. – 2015. gads IPAS „Finasta Asset Management” valdes locekle, no 2015.gada IPAS „INVL Asset Management” galvenā grāmatvede, 2005. – 2015. gads IPAS „Finasta Asset Management” galvenā grāmatvede

*Līdzdalība (virs 10 %) Nav
citās uzņēmējdarbībās*

*Ar leģidatīvuma plāna
pārvaldi saistītās tiesības
un pienākumi:*

visas Latvijas Republikas normatīvajos aktos un Sabiedrības statūtos paredzētās valdes locekļa tiesības un pienākumi.

Gundega Pakalne valdes locekle, Latvijas Republikas pilsonie

Akadēmiskā izglītība

2002.gads Latvijas Universitāte, Ekonomikas un vadības fakultāte, Maģistra grāds Uzņēmējdarbības vadībā

Profesionālā biogrāfija

No 2015. gada IPAS „INVL Asset Management” valdes locekle; no 2012. – 2015.gads IPAS “Finasta

Asset Management" mārketinga vadītāja; 2010.-2012.gads AS „Latvijas Krājbanka” Sabiedrisko attiecību speciāliste, 2008.-2009.gads SIA „Domenikss” mārketinga speciāliste.

Līdzdalība (virs 10 %) Nav
citās uzņēmēj sabiedrībās

Ar ieguldījuma plāna
pārvaldi saistītās tiesības
un pienākumi:

visas Latvijas Republikas normatīvajos aktos un Sabiedrības statūtos paredzētās valdes locekļa tiesības un pienākumi.

5.3. Ieguldījumu plāna pārvaldnieks

Ieguldījumu plāna pārvaldnieks ir Sabiedrības portfeļu pārvaldnieks Aleksejs Marčenko, kurš ir līdzekļu pārvaldnieks arī valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāniem: ieguldījumu plāns „INVL Konservatīvais 58+”, ieguldījumu plāns „INVL Komforts 47+”, ieguldījumu plāns „INVL Ekstra 16+” un ieguldījumu plāns „INVL INDEX.LV”.

Pārvaldnieks ir persona, kas veic darījumus ar ieguldījumu plāna līdzekļiem. Pārvaldniekam ir jāievēro ieguldījumu plāna ieguldījumu politika un ieguldījumu ierobežojumi. Veicot ieguldījumus, ieguldījumu plāna pārvaldniekam ir pienākums iegūt pietiekamu informāciju par ieguldījumu objektiem, kā arī uzraudzīt to personu finansiālo stāvokli, kuru emitētajos vērtspapīros tiks vai tika ieguldīti ieguldījumu plāna aktīvi. Pārvaldniekam ir tiesības brīvi rīkoties ar ieguldījumu plāna līdzekļiem tiktāl, cik tiek ievērotas Likumā un ieguldījumu plāna prospektā noteiktās prasības.

Ieguldījumu plāna pārvaldnieks drīkst strādāt tikai vienā ieguldījumu pārvaldes sabiedrībā.

Ieguldījumu plāna pārvaldnieka prombūtnes laikā pārvaldnieka funkcijas, kas nepieciešamas ieguldījumu plāna līdzekļu pārvaldīšanai, veic Sabiedrības valdes tam speciāli pilnvarota persona.

Aleksejs Marčenko Ieguldījumu plāna pārvaldnieks, Latvijas Republikas pilsonis

Akadēmiskā izglītība 2006.gads Latvijas Universitāte, Ekonomikas un vadības fakultāte, Maģistra grāds vadībzinātnē,
Sertificētais finanšu analītiķis (*CFA charterholder*)

Profesionālā biogrāfija 2014.-2015.gads AS „Baltic International Bank” vecākais analītiķis, 2011.-2013.gads IPAS “Hipo Fondi” valdes loceklis, aktīvu pārvaldes daļas vadītājs

Līdzdalība (virs 10 %) 25% - SIA “Arkada-M”
citās uzņēmēj sabiedrībās

Ar ieguldījuma plāna
pārvaldi saistītās tiesības
un pienākumi:

visas Latvijas Republikas normatīvajos aktos un ieguldījumu plāna prospektā paredzētās ieguldījuma plāna pārvaldnieka tiesības un pienākumi.

5.4. Informācija par Līdzekļu pārvaldītāja akcionāriem

Akcionārs	Reģistrācijas personas kods	numurs,	Akciju skaits	Īpatsvars pamatkapitālā (%)
AB „Invalda INVL”	121304349		500,000	100.00 %
			500,000	100.00 %

5.5. Informācija par citiem Līdzekļu pārvaldītāja pārvaldīšanā esošiem ieguldījumu plāniem

Ieguldījumu plāns “INVL Komforts 47+” ir sabalansētais ieguldījumu plāns, kas veic investīcijas valsts, pašvaldību un komercsabiedrību emitētos parāda vērtspapīros, noguldījumos kredītiestādēs, kā arī komercsabiedrību kapitāla vērtspapīros un ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās. Ieguldījumu plāna ieguldījumu politika paredz ieguldījumus kapitāla vērtspapīros līdz 25 procentiem no ieguldījumu plāna aktīviem.

Ieguldījumu plāns “INVL Konservatīvais 58+” ir plāns ar konservatīvu ieguldījumu politiku. Ieguldījumu plāna līdzekļi tiek ieguldīti valstu ar augstu kredītreitingu un starptautisku finanšu institūciju emitētos parāda vērtspapīros, kā arī banku termiņnoguldījumos, kas nodrošinās šī ieguldījumu plāna investīciju stabilitāti un zemu riska pakāpi.

Ieguldījumu plāns „INVL Ekstra 16+”: ieguldījumu plāna līdzekļi galvenokārt tiek ieguldīti stabilos aktīvos, bet līdz pat 50% līdzekļu investēt ieguldījumu fondos, kuri veic ieguldījumus akcijās. Šāda stratēģija ļaus sasniegt augstāku peļņu un samazināt ieguldījumu riskus, jo līdzekļu ieguldīšanā tiks izmantota pasaules vadošo pārvaldītāju pieredze, veicot investīcijas ieguldījumu fondos, nevis atsevišķu komercsabiedrību akcijās. Ieguldījumu fondi ir labāk aizsargāti pret cenu svārstībām, jo tie iegulda līdzekļus vairāku desmitu un pat simtu komercsabiedrību akcijās.

Ieguldījumu plāns „INVL INDEX.LV” ir plāns ar pasīvu ieguldījumu politiku. Ieguldījumu plāna līdzekļi tiek ieguldīti ieguldījumu fondos. Ieguldījumu fondi, kuros iegulda plāns, iekļauj biržā tirgojamus ieguldījumu fondus un indeksu fondus, kas investē komercsabiedrību kapitāla vērtspapīros, kā arī valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīros. Līdzekļi tiek ieguldīti ar mērķi panākt diversifikāciju gan reģionālā, gan nozaru griezumā.

5.6. Līdzekļu pārvaldītājam maksājamās atlīdzības apjoms, šīs atlīdzības noteikšanas un maksāšanas kārtība

Maksājumu par ieguldījumu plāna pārvaldi aprēķina, uzskaita un ietver normatīvajos aktos noteiktajā kārtībā. Līdzekļu pārvaldītājam maksājamo atlīdzību veido 0,5 % no ieguldījumu plāna vidējās neto aktīvu vērtības gadā un ietver maksājumus Līdzekļu pārvaldītājam, Turētājbankai, kā arī maksājumus trešajām personām, kurus veic no ieguldījumu plāna līdzekļiem, izņemot izdevumus, kas radušies, veicot darījumus ar ieguldījumu plāna aktīvu pārdošanu ar atpirkšanu.

Līdzekļu pārvaldītājam maksājamās atlīdzības apjoms tiek aprēķināts katru dienu (aprēķina diena).

Līdzekļu pārvaldītājam maksājamās atlīdzības aprēķina dienā tiek noteikta ieguldījumu plāna aktīvu vērtību aprēķinu dienas beigās (uz plkst. 17:00).

Līdzekļu pārvaldītājs neplāno deleģēt pakalpojumus, kas saistīti ar fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanu.

5.7. Turētājbanka

5.7.1. Turētājbankas nosaukums:	“SEB banka” AS
5.7.2. Juridiskā adrese:	Meistaru iela 1, Valdlauči, Ķekavas pagasts, Ķekavas novads, LV-1076
5.7.3. Izpildinstitūcijas atrašanās vieta:	Meistaru iela 1, Valdlauči, Ķekavas pagasts, Ķekavas novads, LV-1076
5.7.4. Reģistrācijas datums Uzņēmumu reģistrā:	1993. gada 29. septembris
5.7.5. Reģistrācijas numurs:	40003151743

5.8. Turētājbankas tiesības un pienākumi veicot turētājbankas funkcijas

Līdzekļu pārvaldītājs noslēdz līgumu ar Turētājbanku par ieguldījumu plāna līdzekļu glabāšanu un ieguldījumu plāna kontu apkalpošanu.

Turētājbankas pienākums ir glabāt ieguldījumu plāna līdzekļus saskaņā ar Likumu un Turētājbankas līgumu; sekot, lai iemaksas ieguldījumu plānā un izmaksas no tā notiktu saskaņā ar Likumu un ieguldījumu plāna prospektu; sekot, lai ieguldījumu plāna daļas vērtība tiktu aprēķināta saskaņā ar Likumu, Komisijas noteikumiem un ieguldījumu plāna prospektu; izpildīt Līdzekļu pārvaldītāja rīkojumus, ja tie nav pretrunā ar Likumu, Komisijas noteikumiem, ieguldījumu plāna prospektu un Turētājbankas līgumu; sekot, lai pienācīgi tiktu veikti darījumi ar ieguldījumu plāna līdzekļiem noteiktie maksājumi.

Turētājbanka, veicot savus pienākumus, darbojas neatkarīgi no Līdzekļu pārvaldītāja un vienīgi ieguldījumu plāna dalībnieku interesēs.

Turētājbankai ir pienākums sadarboties ar Aģentūru un tās ieceltiem zvērinātiem revidentiem, pēc Aģentūras pieprasījuma sniegt izrakstus no Līdzekļu pārvaldītāja kontiem saistībā ar ieguldījumu plāna līdzekļu pārvaldīšanu, bet Aģentūras ieceltiem zvērinātiem revidentiem (Līdzekļu pārvaldītāja pārbaudēm) padarīt pieejamus visus dokumentus par ieguldījumu plāna līdzekļu pārvaldīšanu, kas ir Turētājbankas rīcībā; iespējami ātri, taču ne vēlāk kā nākamajā darba dienā rakstiski ziņot Aģentūrai par jebkuru Līdzekļu pārvaldītāja rīcību, ar ko pārkāptas Likuma prasības Shēmas līdzekļu pārvaldīšanas jomā, vai kas ir pretrunā ar noslēgtā Turētājbankas līguma nosacījumiem.

5.9. Turētājbankai maksājamās atlīdzības apjoms, šīs atlīdzības noteikšanas un maksāšanas kārtība

Turētājbanka par Turētājbankas līgumā noteikto pakalpojumu sniegšanu reizi mēnesī saņem atlīdzību, kas noteikta šā prospekta 1.1. punktā un kas tiek iekļauta Līdzekļu pārvaldītājam maksājamā atlīdzībā.

5.10. Ieguldījumu plāna zvērināts revidents

Ieguldījumu plāna revidents ir auditorkompānija „PricewaterhouseCoopers” SIA, reģistrācijas numurs 40003142793, licences numurs 5.

6. IEGULDĪJUMU PLĀNA LĪDZEKĻU UN IEGULDĪJUMU PLĀNA DAĻAS VĒRTĪBAS NOTEIKŠANAS METODES UN KĀRTĪBA

6.1. Ieguldījumu plāna līdzekļu novērtēšanas vispārīgie principi

Nosakot ieguldījumu plāna līdzekļu vērtību tiek ievēroti sekojoši vispārīgie grāmatvedības principi:

- 1) uzņēmuma darbības turpināšanas princips - pieņemot, ka ieguldījumu plāns tiks pārvaldīts (darbosies) arī turpmāk;

- 2) uzkrāšanas princips - darījumu un citu notikumu ietekmi atzīst pārskata periodā, kad tie notiek, neatkarīgi no maksājuma datuma un rēķina saņemšanas vai izrakstīšanas datuma;
- 3) konsekvences princips – nemainot leguldījumu plāna vērtības noteikšanas un grāmatvedības metodes;
- 4) piesardzības princips - novērtēšanu visos gadījumos veicot ar pienācīgu piesardzību;
- 5) būtiskuma princips - atspoguļojot visu būtisko informāciju par darījumiem un notikumiem leguldījumu plāna vērtības noteikšanas brīdī;
- 6) darījumi un citi notikumi jāatspoguļo pēc būtības, t.i. jāuzskaita un jāuzrāda atbilstoši to ekonomiskajam saturam un finansiālajai būtībai, nevis tikai to juridiskajai formai.

Izņēmuma gadījumos var atkāpties no minētajiem vispārīgajiem grāmatvedības principiem. Jebkuru šādu gadījumu ir jāpaskaidro leguldījumu plāna pārskatos, norādot kā tas ietekmē leguldījumu plāna aktīvus un saistības, finansiālo stāvokli un darbības rezultātus.

leguldījumu plāna grāmatvedības uzskaiti veic saskaņā ar leguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu, likumu "Par grāmatvedību", FKTK izdotajiem "Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanas pārskatu sagatavošanas noteikumiem", Starptautiskajiem grāmatvedības standartiem, kā arī citiem LR normatīvajiem aktiem.

6.2. leguldījumu plāna līdzekļu novērtēšanas metodes

Visi leguldījumu plānā iekļautie finanšu aktīvi un saistības tiek sadalīti sekojošās kategorijās:

- 1) pēc patiesās vērtības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā novērtētie aktīvi;
- 2) pēc patiesās vērtības ar atspoguļojumu pārējos apvienotajos ienākumos novērtētie aktīvi;
- 3) amortizētajā iegādes vērtībā novērtēti aktīvi.

Klasifikācija tiek veikta pamatojoties uz komercdarbības modeli finanšu aktīvu pārvaldības jomā un finanšu aktīva līgumiskajām naudas plūsmu iezīmēm. Līdzekļu pārvaldītājs veic finanšu aktīvu klasificēšanu aktīvu un saistību iegādes brīdī.

Novērtējot finanšu aktīvus un saistības, Līdzekļu pārvaldītājs izmanto sekojošus principus:

- 1) pēc patiesās vērtības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā novērtētie finanšu aktīvi un saistības tiek novērtēti to patiesajā vērtībā. Patiesa vērtība ir naudas summa, pret kuru aktīvs var tikt apmainīts, veicot darījumu starp zinošām un neatkarīgām pusēm uz abpusējas vēlēšanās pamata;
- 2) pēc patiesās vērtības ar atspoguļojumu pārējos apvienotajos ienākumos novērtētie aktīvi, tiek novērtēti to patiesajā vērtībā. Patiesā vērtība ir naudas summa, pret kuru aktīvs var tikt apmainīts, veicot darījumu starp zinošām un neatkarīgām pusēm uz abpusējas vēlēšanās pamata, un piemērojot vērtības samazināšanas prasības, atzīstot paredzamos kredītzaudējumus;
- 3) amortizētajā iegādes vērtībā novērtēti aktīvi, tiek novērtēti to amortizētajā iegādes vērtībā, pielietojot efektīvās procentu likmes metodi, piemērojot vērtības samazināšanas prasības, atzīstot paredzamos kredītzaudējumus;
- 4) darījuma izmaksas, kas tieši attiecināmas uz katru konkrētu darījumu, piemēram, finanšu aktīvu iegādi vai finanšu saistību izpildi, tiek uzskatītas par darījuma neatņemamu sastāvdaļu un tiek iekļautas leguldījumu plāna līdzekļu vērtības aprēķinā.

Sākotnēji atzīstot finanšu aktīvus finanšu pārskatos, tie jānovērtē pēc iegādes vērtības, kas ir par tiem veiktās atlīdzības patiesā vērtība.

6.2.1. Pēc patiesās vērtības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā novērtēto kapitāla un parāda vērtspapīru novērtēšana

Pēc patiesās vērtības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā novērtēto kapitāla un parāda vērtspapīru patiesā vērtība tiek noteikta saskaņā ar sekojošām metodēm:

- 1) gadījumā, ja aprēķina dienā pie tirdzniecības organizētāja ir reģistrēti darījumi ar attiecīgo vērtspapīru – pēc pēdējā darījuma cenas tirdzniecības sesijas slēgšanas brīdī;
- 2) gadījumā, ja aprēķina dienā pie tirdzniecības organizētāja nav reģistrēti darījumi ar attiecīgo vērtspapīru – pēc pirkšanas cenas (BID) tirdzniecības sesijas slēgšanas brīdī.

6.2.2. leguldījumu fondu apliecību novērtēšana

leguldījumu fondu apliecības tiek klasificētas kā pēc patiesās vērtības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā novērtētie finanšu aktīvi i un tos novērtē pēc patiesās vērtības saskaņā ar fonda apliecības atpirkšanas cenu, kas ir noteikta aprēķinu dienā. ETF patiesā vērtība tiek noteikta kā pēdējā pieejamā šo vērtspapīru cena šo vērtspapīru pamat tirdzniecības vietā (biržā).

6.2.3. Atvasināto vērtspapīru novērtēšana

Atvasinātie finanšu instrumenti tiek klasificēti kā pēc patiesās vērtības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā novērtētie finanšu aktīvi vai saistības. Biržās kotētās opcijas un vērtspapīru nākotnes (*future*) darījumi tiek novērtēti pēc pēdējās pirkšanas cenas biržas tirdzniecības sesijas slēgšanas brīdī. Pārējās opcijas un vērtspapīru nākotnes (*future*) darījumi tiek novērtēti pēc to atpirkšanas cenas, kuru rakstiski apstiprina darījuma partneris aprēķinu dienā.

Valūtas nākotnes (*forward*) darījumi tiek novērtēti, pielietojot pozīcijas slēgšanas izmaksu metodi. Valūtas nākotnes (*forward*) darījuma patiesā vērtība ir starpība starp iegādājāmās valūtas vērtību un pārdodamās valūtas vērtību, kas pārvērtēta pēc kompensējošā nākotnes (*forward*) darījuma kursa, leguldījumu plāna līdzekļu vērtības aprēķināšanas dienā. Kompensējošais nākotnes (*forward*) darījums ir darījums, kura rezultātā būs noslēgta attiecīgā valūtas *forward* pozīcija.

6.2.4. leguldījumu plāna saistību vērtības aprēķināšana

Saistību vērtība tiek aprēķināta summējot visus uz leguldījumu plāna rēķina piekritīgos maksājumus, t.sk. Līdzekļu pārvaldītājam, Turētājbankai un trešajām personām no leguldījumu plāna līdzekļiem izmaksājamās atlīdzības, no leguldījumu plāna aizņēmumiem izrietošās saistības un pārējās saistības. leguldījumu plāna saistības tiek novērtētas pēc to patiesās vērtības. Patiesā vērtība ir naudas summa, ar kuru var norēķināties par saistību, veicot darījumu starp zinošām un neatkarīgām pusēm uz abpusējas vēlēšanās pamata.

6.2.5. Aktīvu un saistību ārvalstu valūtā pārvērtēšana

Aktīvi un saistības ārvalstu valūtā tiek pārvērtēti euro pēc Eiropas Centrālās bankas noteiktā valūtas kursa aprēķinu dienā.

6.2.6. Ienākumu un izdevumu uzskaitē

Ienākumi un izdevumi, kas attiecas uz pārskata periodu, tiek atspoguļoti leguldījumu plāna ienākumu un izdevumu pārskatā neatkarīgi no to saņemšanas vai maksājuma datuma. Uzkrātie ieņēmumi tiek iekļauti leguldījumu plāna ienākumu un izdevumu pārskatā tikai tad, ja nepastāv nekādas šaubas par to saņemšanu.

6.2.7. Ieguldījumu plāna aktīvu un saistību novērtēšanas kārtība

Līdzekļu pārvaldītājs veic ieguldījumu plāna līdzekļu novērtēšanu pamatojoties uz Turētājbankas sniegto informāciju par ieguldījumu plāna līdzekļu (naudas kontu, vērtspapīru portfeļa un citas mantas) stāvokli, un kārtībā, kādā to paredz šis ieguldījumu plāna prospekts. Finanšu ieguldījumu patiesās vērtības noteikšanai tiek izmantota informācija no ticamiem informācijas avotiem (piemēram, Bloomberg, Reuters, tirgus dalībnieku mājaslapām un citiem ticamiem informācijas avotiem). Uzkrāto ienākumu aprēķina, pamatojoties uz katra parāda vērtspapīra emisijas prospektā noteikto procentu uzkrāšanas konvenciju.

Turētājbanka kontrolē ieguldījumu plāna līdzekļu vērtības un ieguldījumu plāna daļas vērtības noteikšanas atbilstību LR tiesību aktiem, FKTK noteikumiem un ieguldījumu plāna prospektam. Līdzekļu pārvaldītājs pilnībā atbild par ieguldījumu plāna līdzekļu vērtības un ieguldījumu plāna daļas vērtības aprēķināšanas atbilstību ieguldījumu plāna prospekta noteikumiem.

6.3. Informācijas sniegšana par ieguldījumu plāna līdzekļu un ieguldījumu plāna daļu vērtību

Ieguldījumu plāna līdzekļu vērtība ir ieguldījumu plāna aktīvu vērtības un saistību vērtības starpība. Ieguldījumu plāna līdzekļu vērtību un ieguldījumu plāna daļas vērtību nosaka uz pulksten 17.00 katras darba dienas beigās.

Ieguldījumu plāna daļas vērtību nosaka daļot ieguldījumu plāna līdzekļu vērtību ar ieguldījumu plāna daļu skaitu. Ieguldījumu plāna daļas vērtība tiek noteikta ar precizitāti ar septiņām zīmēm aiz komata. Ieguldījumu plāna daļas vērtība ieguldījumu plāna darbības uzsākšanas brīdī ir viens eiro.

Līdzekļu pārvaldītājs līdz nākamās darba dienas pulksten 10.00 informē Aģentūru par aprēķināto ieguldījumu plāna daļas vērtību. Informācija par ieguldījumu plāna vērtību un ieguldījumu plāna daļas vērtību ir pieejama Aģentūrā. Šāda informācija ir pieejama arī Līdzekļu pārvaldītāja birojā tā darba laikā, kā arī ar Turētājbankas starpniecību.

6.4. Ieguldījumu plāna ienākumu atkārtotas ieguldīšanas kārtība

No ieguldījumu plāna gūtie ienākumi tiek fiksēti ieguldījumu plāna daļas vērtības pieaugumā un tiek ieguldīti kopā ar pārējiem ieguldījumu plāna līdzekļiem atbilstoši ieguldījumu plāna prospekta noteikumiem.

7. INFORMĀCIJA PAR NODOKĻIEM UN NODEVĀM

Saskaņā ar Likumu ieguldījumu plāns nav juridiska persona un nodokļus nemaksā. Ja likumdošanā tiek paredzēta nodokļu piemērošana ieguldījumu objektiem, kā arī darījumiem ar ieguldījumu plāna līdzekļiem, tadā gadījumā Līdzekļu pārvaldītājs šos nodokļu maksājumus sedz no ieguldījumu plāna līdzekļiem.

Mainot līdzekļu pārvaldītāju, Shēmas dalībniekiem nodokļi netiek piemēroti.

Pensijas, kas tiks aprēķinātas, ņemot vērā Valsts fondēto pensiju shēmas dalībnieka pensijas kapitālu, tiks apliktas ar nodokļiem vispārējā kārtībā.

8. LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA VALDES PAZIŅOJUMS PAR IEGULDĪJUMU PLĀNA PROSPEKTĀ IETVERTĀS INFORMĀCIJAS PATIESUMU

"Mēs apliecinām, ka informācija, kas sniegta šajā ieguldījumu plāna prospektā atbilst patiesībai un ka netiek slēpti fakti, kas varētu kaitēt Valsts fondēto pensiju shēmas esošo un potenciālo dalībnieku interesēm."

Amata nosaukums

Paraksts

Paraksta atšifrējums

IPAS „INVL Asset Management”
Valdes priekšsēdētājs

Andrejs Martinovs